



Опрос по деловому климату в России, осень 2017 г.

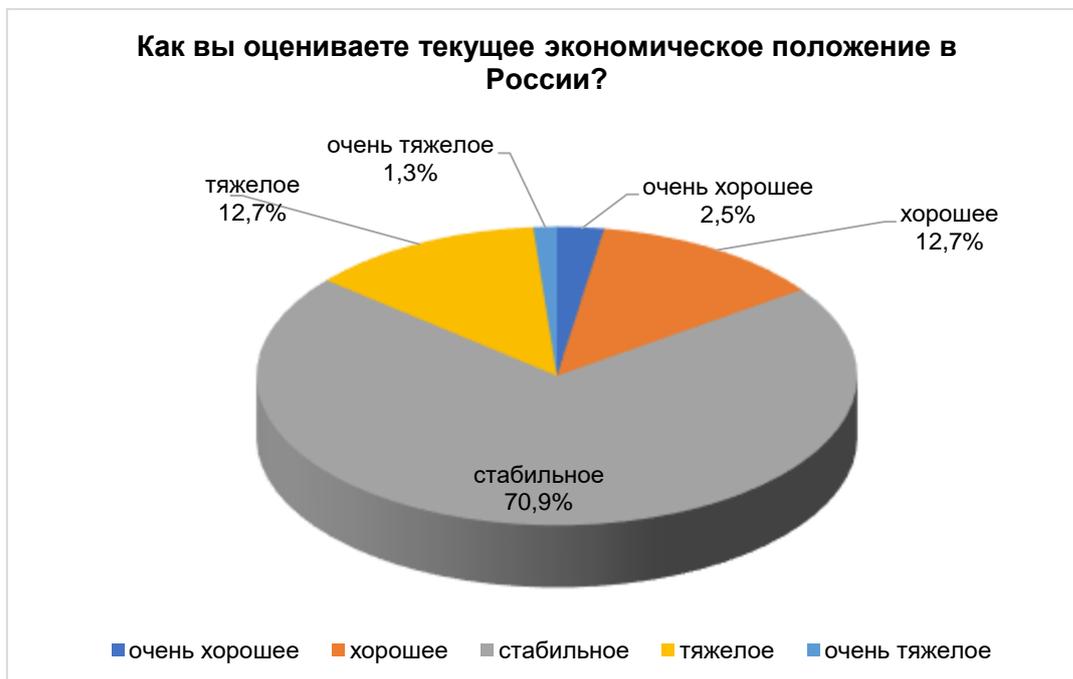
Резюме

- Российская конъюнктура приходит в норму, рецессия осталась позади: в третьем квартале 2017 года российская экономика выросла в сравнении с прошлым годом на 1,8%. Поэтому германский бизнес смотрит в будущее со сдержанным оптимизмом: 71% опрошенных оценивают **экономическую ситуацию** как стабильную, около 13% как хорошую и столько же – как плохую.
- **Бизнес-климат** в целом изменился в лучшую сторону (10% считают изменения положительными, 48% относительно положительными). Одна треть оценивает ситуацию по сравнению с прошлым годом как не изменившуюся и стабильную. 70% считают, что российская экономика продолжит рост, треть опрошенных предрекли стагнацию.
- **Готовность к инвестициям** немецкого бизнеса вновь подросла. Участники опроса готовы вложить в российскую экономику в следующем году 471 млн евро. Это самый высокий показатель и самый значительный рост с начала экономического кризиса три года назад.
- 64% опрошенных собираются повысить **рыночную активность**, чуть более одной трети (35,4%) собираются сохранить её на нынешнем уровне. Ни один участник опроса не намерен сокращать объёмы деятельности. 40% планируют инвестировать в России в 2018 году, 60% не планируют новых **капиталовложений**.
- 53% компаний собираются нанимать **новых сотрудников**, 40% сохранят штат сотрудников на прежнем уровне, 7% вынуждены сокращать персонал.
- 60% компаний в 2017 году по сравнению с предыдущим годом **увеличили оборот** в евро, 19% удержали его на прежнем уровне, 20% сообщили о его снижении.
- **Структурные проблемы** российской экономики по-прежнему сохраняются: по мнению участников опроса, **главными факторами**, препятствующими развитию бизнеса в России – это излишняя бюрократизация, неустойчивый курс рубля, протекционизм и санкции.

В опросе ВТП о состоянии бизнес-климата осенью 2017 года участвовали 79 компаний-членов АНК, из них 26,6% из сектора производства машин и оборудования, 15,2% из сферы строительства, 13,9% из сферы оптовой и розничной торговли и 12,7% компаний, предоставляющих консалтинговые услуги.

I. Общая экономическая ситуация и бизнес-климат

Российская конъюнктура демонстрирует небольшой рост. Ожидания немецких компаний характеризуются умеренным оптимизмом: 71% оценили **экономическую ситуацию** в России как стабильную, около 13% как хорошую и столько – же, как плохую.



Компании оценивают **бизнес-климат** в конце года намного положительнее, чем ещё в начале 2017 года во время прошлого опроса. 10% опрошенных отмечают изменение в лучшую сторону (начало 2017 г.: 7%), 48% - относительно небольшие улучшения (начало 2017 г.: 41%). Примерно одна треть опрошенных (30,4%) не заметили изменений в сравнении с предшествующим годом (начало 2017 г.: 23%). 11,4% заявили об изменениях в отрицательную сторону (начало 2017 г.: 29%).



Более двух третей всех опрошенных (68,4%) считают, что **российская экономика развивалась** в 2017 году в целом положительно (от относительно позитивного (48,1%) до позитивного (10,1%). Около одной трети участников опроса (29,1%) наблюдает стагнацию. Эти показатели примерно совпадают с результатами последнего опроса в начале года. Тогда 6% опрошенных оценили ситуацию как „позитивную“, 62% как „относительно позитивную“, 25% как „стагнирующую“, 3% как „относительно негативную“ и 4% как „негативную“.



В отношении 2018 года немецкий бизнес в России также единодушно исходит из **умеренного роста ВВП** в пределах трёх процентов.

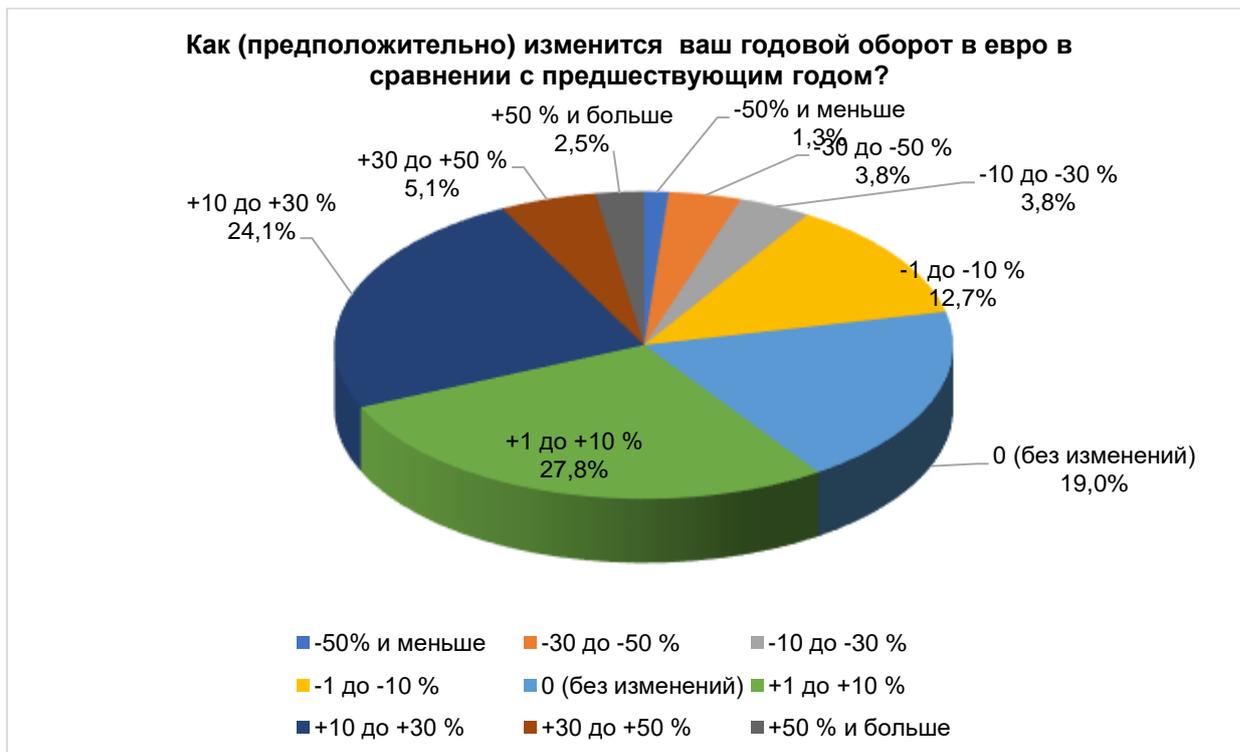


II. Положение компаний: оборот, прибыль, персонал, инвестиции

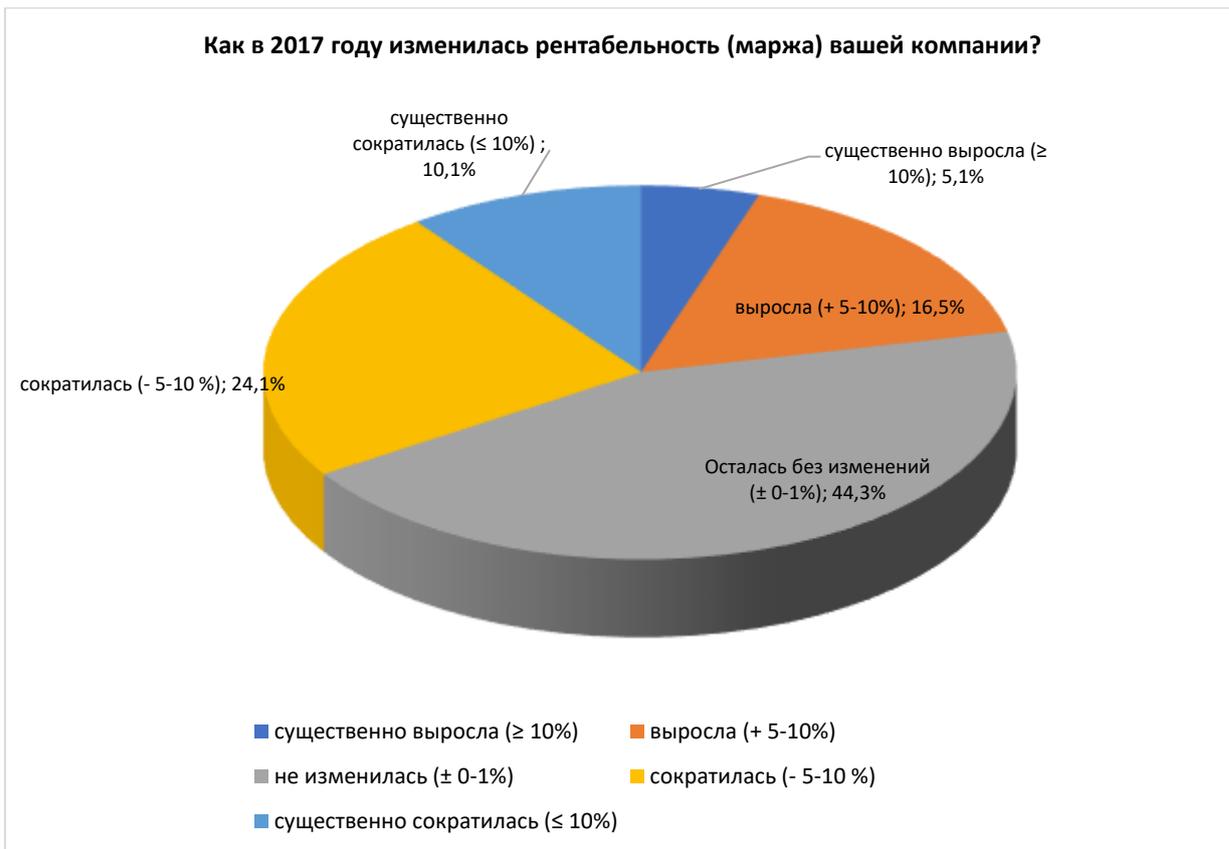
Собственную **экономическую ситуацию** более двух третей членов Российско-Германской ВТП (68,4%) считают удовлетворительной, примерно четверть (24,1%) хорошей; 7,6% опрошенных компаний указали, что их ситуация тяжелая.



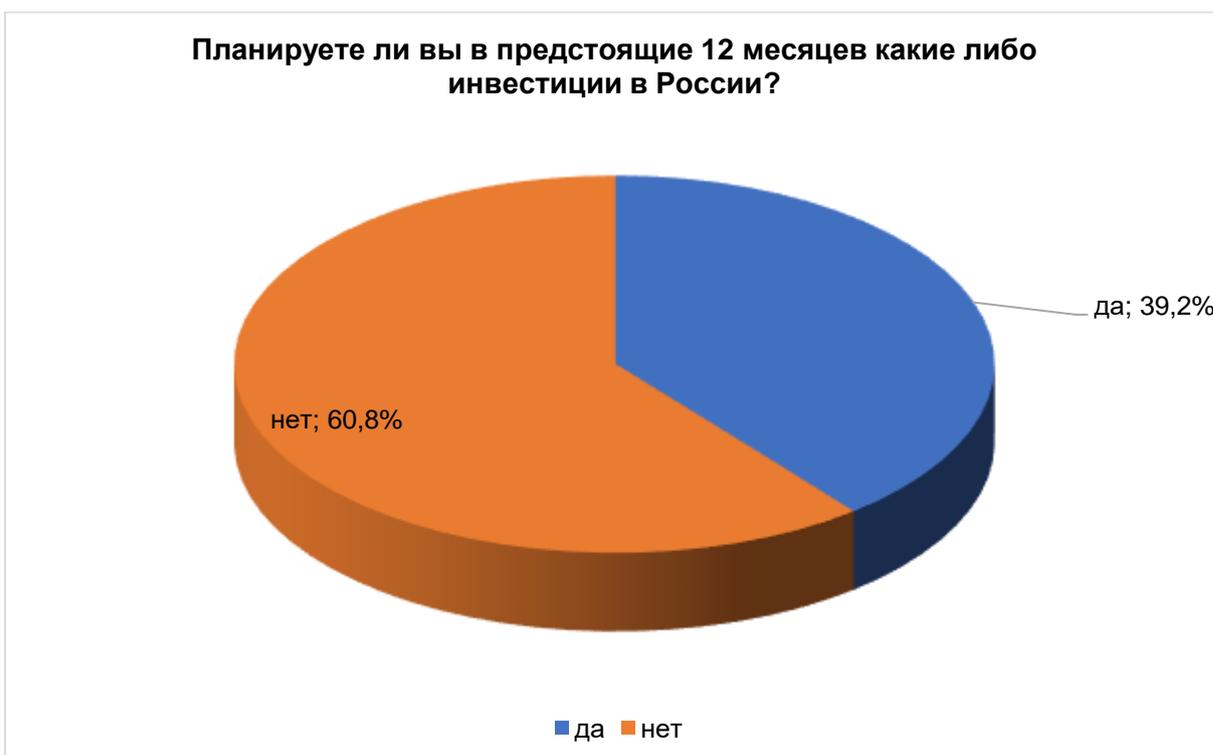
Более 60% компаний смогли в 2017 году добиться **роста оборотов** в евро по сравнению с предшествующим годом, 19% компаний сообщили об отсутствии изменений и 20,3% – о снижении оборотов.



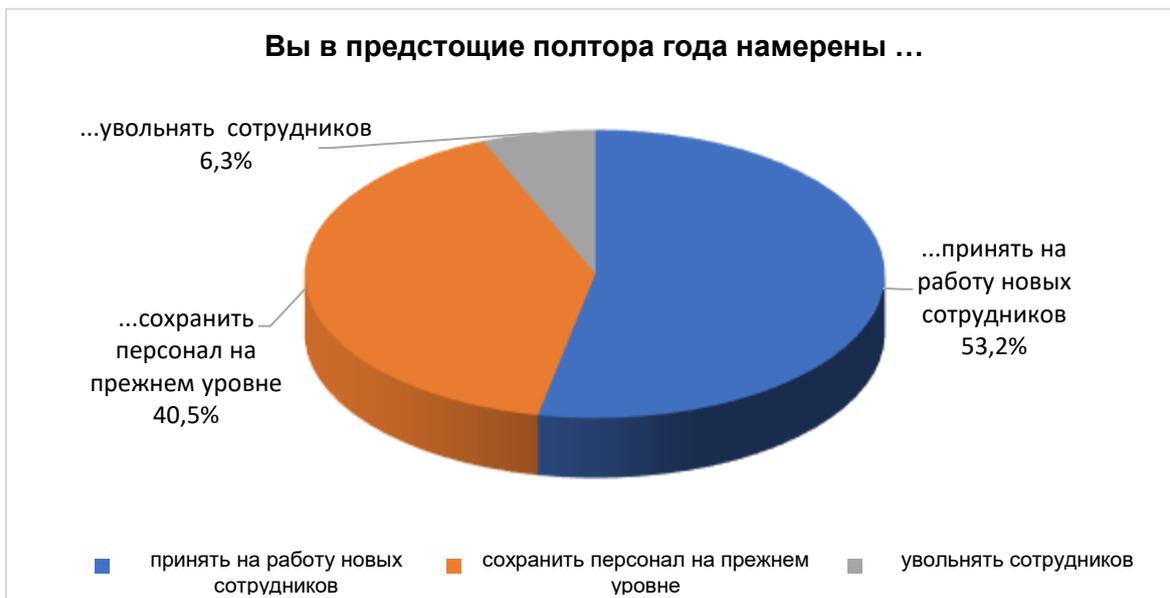
Вместе с тем **рентабельность** (маржа) сократилась у более чем одной трети всех компаний (34,2%), у 44% этот показатель остался без изменений. 21,5% увеличили рентабельность.



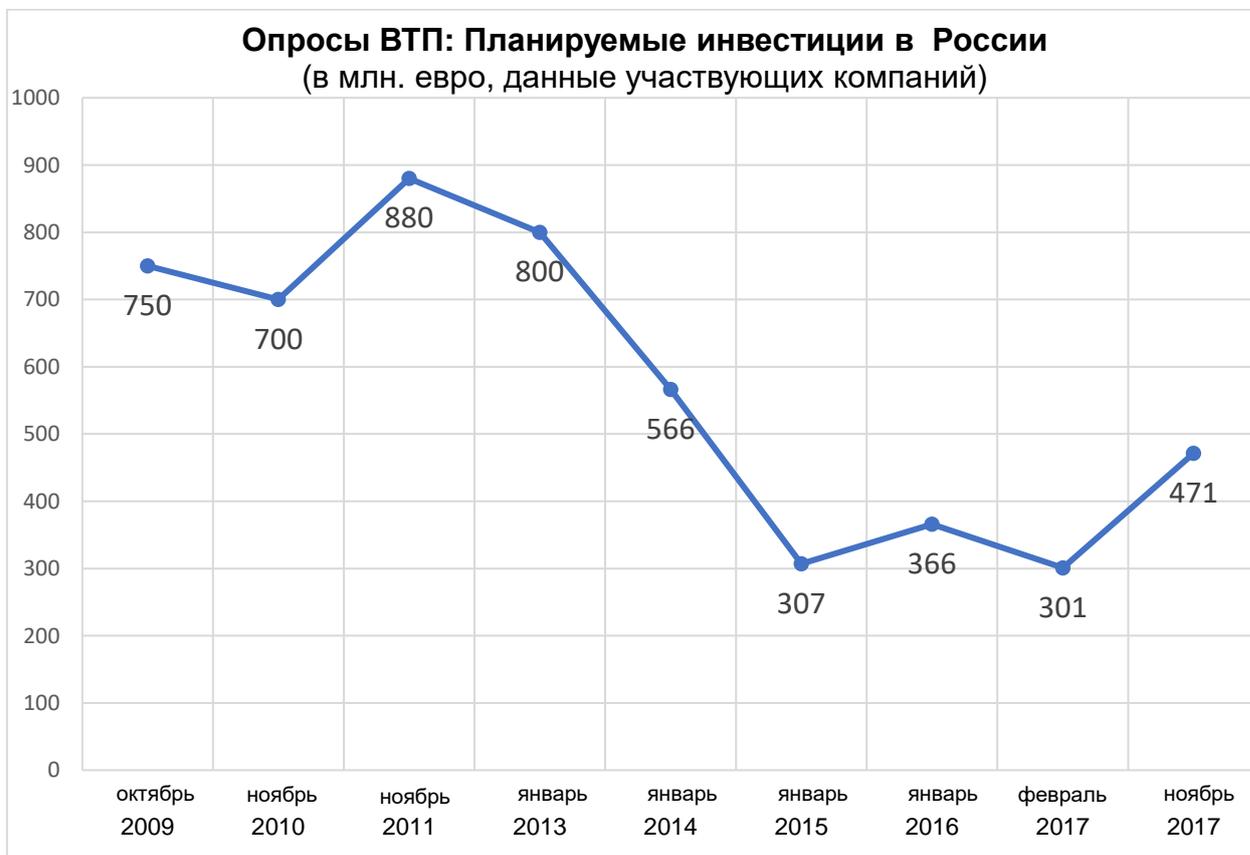
Инвестиционная готовность немецкой экономики в России по сравнению с началом года выросла: 39,2% компаний намерены в будущем году реализовать капиталовложения в России (начало 2017 г.: 33%), почти 61% не планируют какие либо инвестиции (начало 2017 г.: 67%).



По сравнению с началом года несколько выросла **готовность компаний к найму персонала**. Более половины из них (53,2%) намерены в течение предстоящих 12 месяцев принять на работу новых сотрудников (начало 2017 г.: 40%), 40,5% намерены сохранить количество работающих на прежнем уровне (начало 2017 г.: 55%), 6,3% намерены сократить свой персонал (начало 2017 г.: 5%).



В целом участники опроса намерены в предстоящем году инвестировать **471 млн. евро**. Это самый высокий показатель с начала экономического кризиса и одновременно самый высокий прирост этого показателя за последние три года (в начале 2017 года опрошенные компании намеревались инвестировать в российскую экономику 301 млн. Евро).



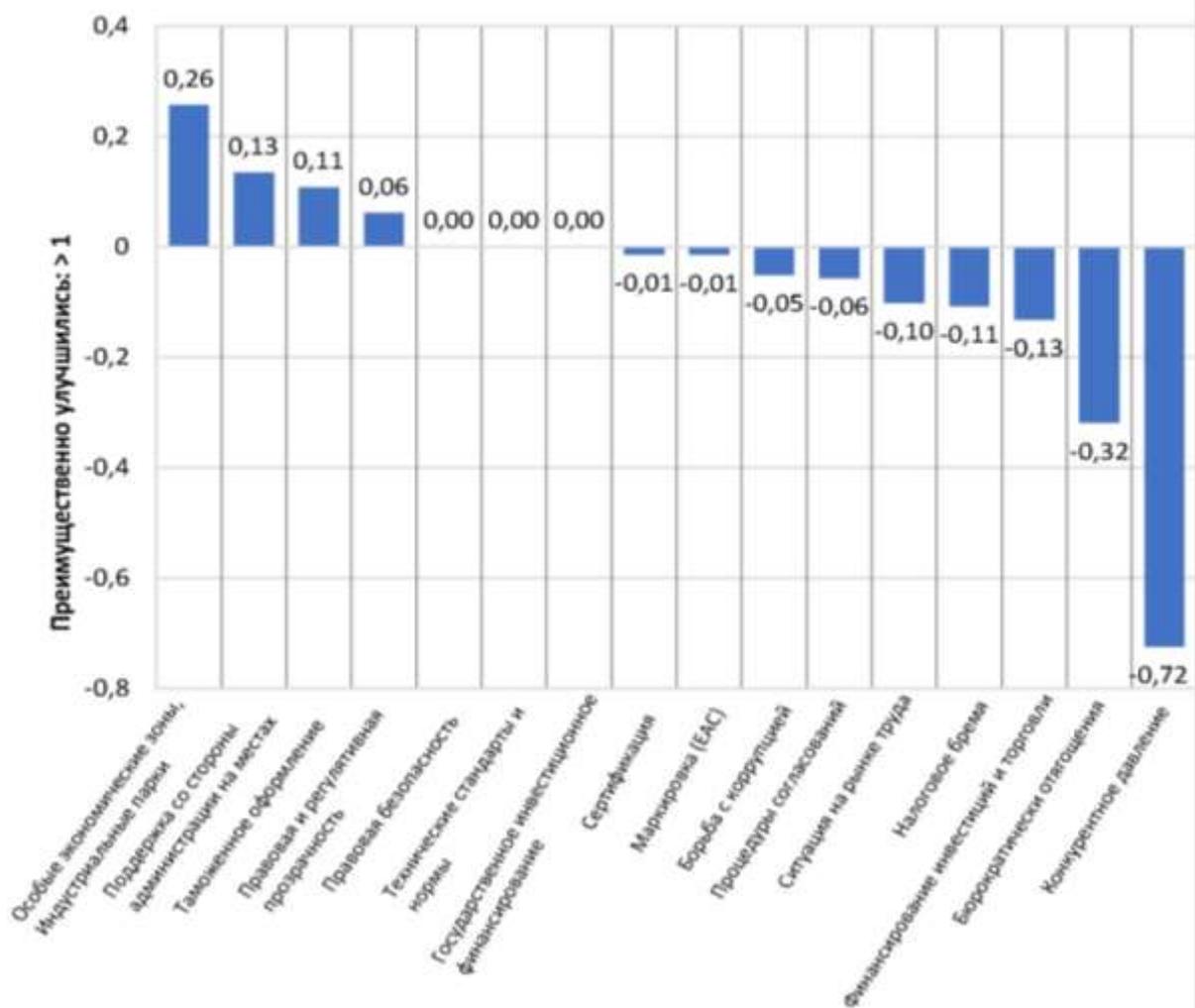
Немецкий бизнес по-прежнему верит в российский рынок. Почти две трети опрошенных компаний (64,6%) в ближайшие полтора года намерены расширить свою **деятельности в России**, чуть более одной трети из них (35,4%) хотят сохранить её на прежнем уровне. Ни одна из компаний не собирается сокращать активность.



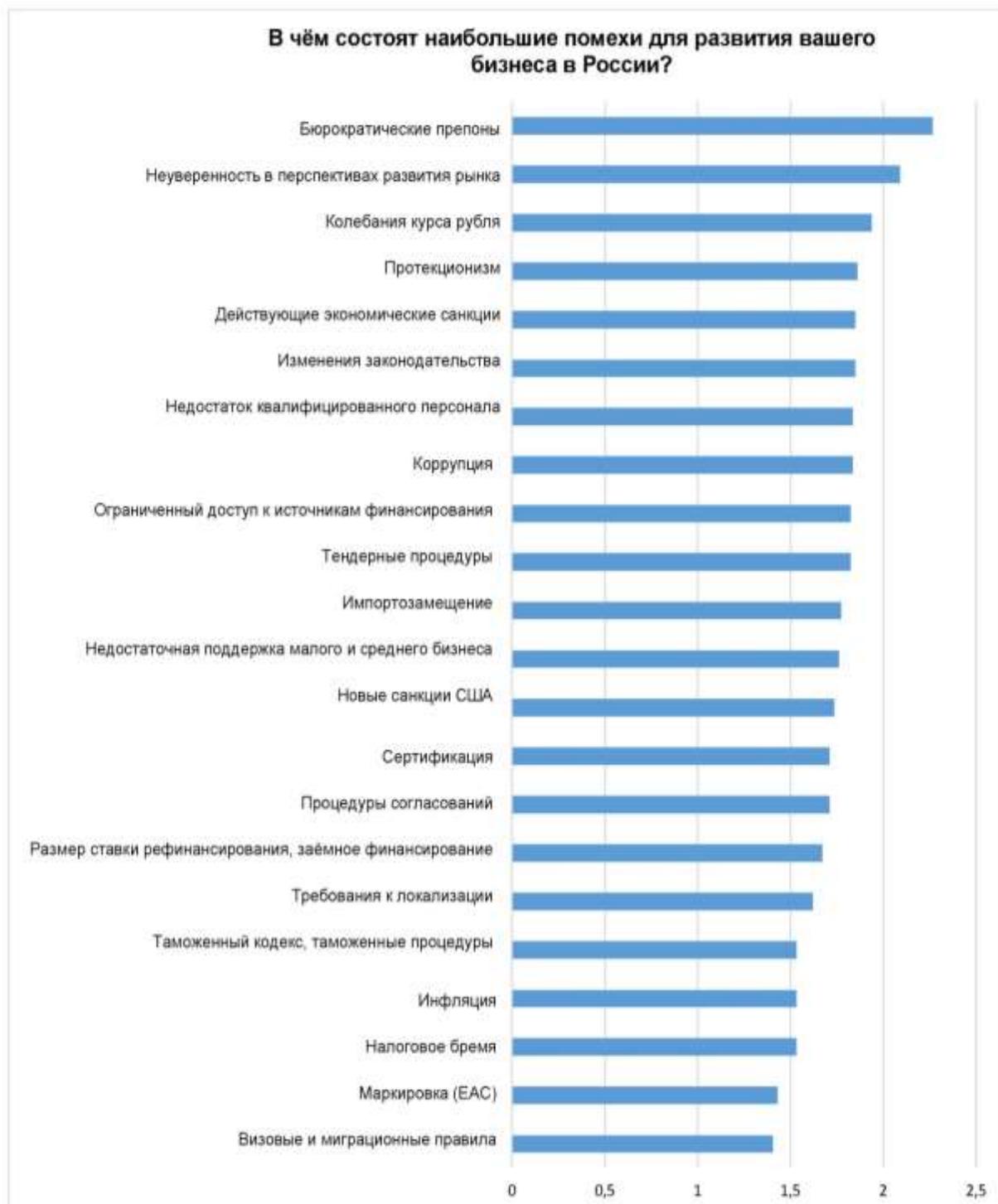
III. Рамочные условия, сдерживающие факторы

В том, что касается **рамочных условий**, то компании отмечают небольшие улучшения за прошедшие 18 месяцев в особых экономических зонах и индустриальных парках, а также в области поддержки со стороны органов государственной власти на местах, таможенного оформления и, в небольшой степени, в отношении прозрачности регулирования их деятельности. Вместе с тем участники опроса жалуются на растущее **конкурентное давление** на фоне кризиса, **возросшие бюрократические нагрузки**, сложности инвестиционного и торгового финансирования, а также на **растущую налоговую нагрузку**.

Как изменились рамочные условия за последние 18 месяцев?

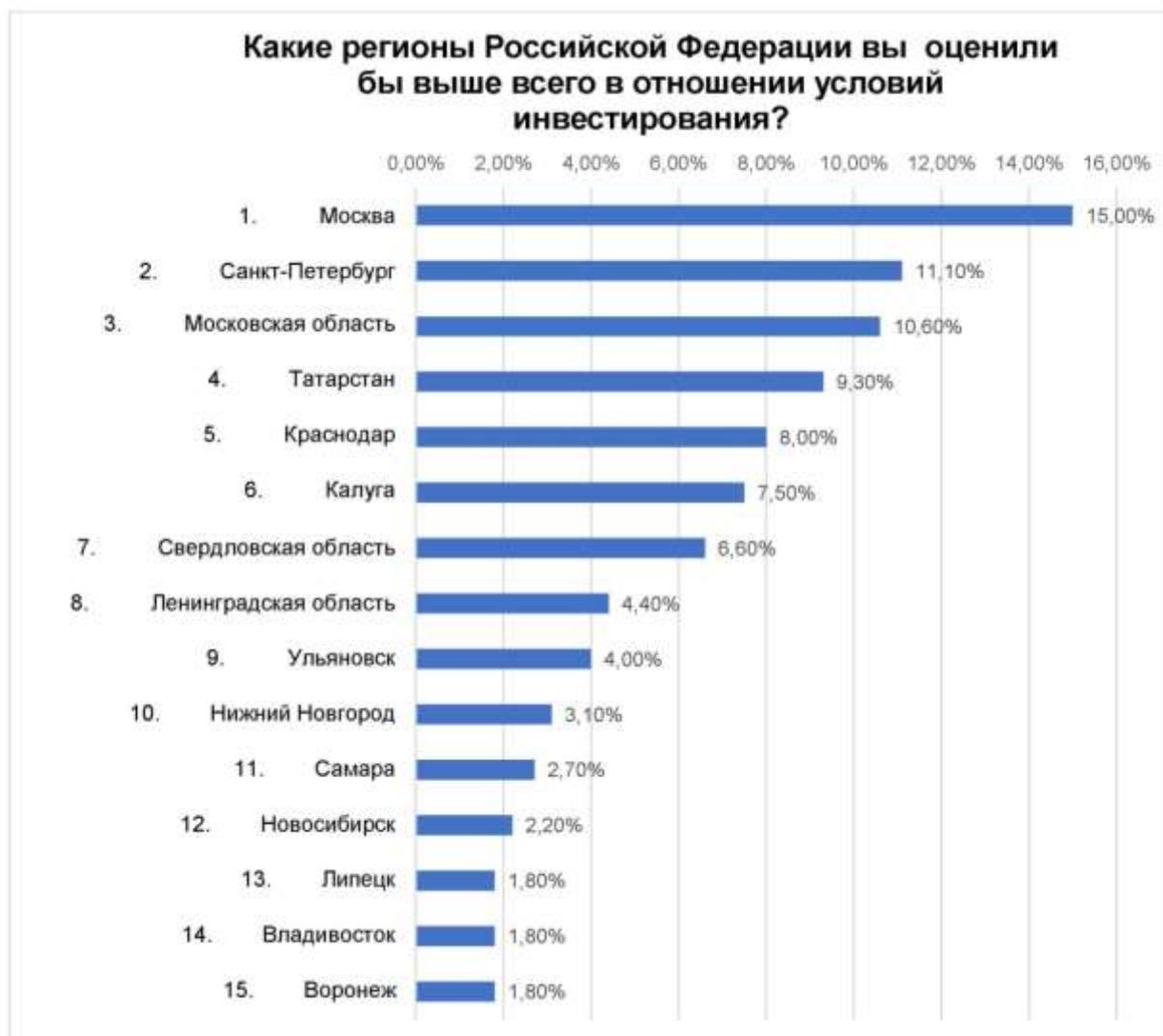


Структурные проблемы российской экономики с точки зрения членов Российско-Германской ВТП остались в основном прежними: бюрократия, неопределённость перспектив развития рынка, колеблющийся курс рубля, протекционизм и действующие санкции – вот те помехи для развития бизнеса в России, которые называются чаще всего.



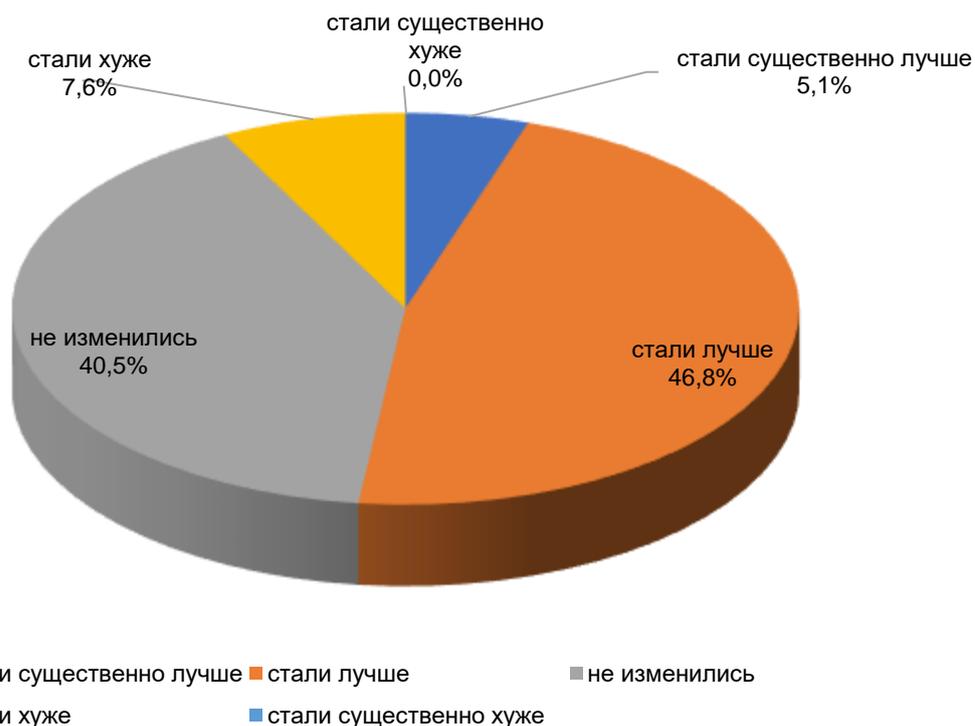
IV. Российские регионы: площадки, условия для инвестиций, локализация производства

Как и раньше при ежегодных опросах компаниям задали вопрос, в каких российских регионах самый благоприятный **инвестиционный климат**. Как и до этого, наивысшие оценки со стороны немецких компаний получили политические и экономических центры Москва и Санкт Петербург, в которых зарегистрировано много немецких дочерних компаний. Сразу за ними следуют Московская область и Татарстан. Центр автомобилестроения Калуга был оттеснён Краснодарским краем с 5-го на 6-е место.



Вместе с тем, более половины опрошенных отметили **улучшение инвестиционного климата** в российских регионах за последние три года. Примерно 40% не почувствовали никаких изменений, 7,6% указали на то, что условия инвестирования стали хуже. Значительных ухудшений не отметила ни одна из участвовавших компаний.

Изменились ли за последние три года условия инвестирования в российских регионах?



В ответ на вопрос, какой российский регион вы предпочли бы для **создания нового производства или локализации**, почти четверть опрошенных назвали Московскую область (24,2%). Калуга и Санкт-Петербург делят 2-е место, за них проголосовало по 12,9% участников опроса. На 3-м месте (по 4,8% голосов) оказались Москва, Нижний Новгород и Ленинградская область.

Если бы у вас возникла необходимость локализовать производство в России – в каком регионе вы захотели бы создать своё производство?

